

FONDITA EUROPEAN MICRO CAP SIJOITUSRAHASTO

TILINPÄÄTÖS

31.12.2019

FONDITA EUROPEAN MICRO CAP SIIJOITUSRAHASTO

SISÄLTÖ

	sivu
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

Toimintakertomus 2019

Fondita European Small Cap Sijoitusrahasto on osakerahasto, joka aloitti toimintansa 19.5.2009. Se sijoittaa varansa ensisijaisesti pienten eurooppalaisten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2019	2018	2017
Markkina-arvo tilikauden lopussa	37 011 526,02	44 206 813,24	51 856 163,07
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	108,19	90,28	124,17
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	118,98	94,99	124,17
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	25,3 %	-23,5 %	24,2 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	9 668 341,78	-14 288 687,56	6 791 488,59
Hallinointipalkkio rahastoyhtiölle	801 642,56	1 176 690,95	629 686,97
A-osuuksien tuotonjako	4,50	6,20	-
Kiertonopeus (kertaa/vuosi)	0,33	0,31	-
Volatiliteetti (%/vuosi)	10,8	15,6	10,2
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Osuudenomistajia 31.12.	230	259	246

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaoksi 5,40 € / osuus 12.2.2020.

Rahastoyhtiö on vuoden 2019 aikana maksanut 1 648 327,46 euroa palkkioita työntekijöilleen, josta 0,00 euroa palkkojen liikkuvia osia.

Johto (Toim.joht., varatoim.joht. ja hallituksenpuh.joht.)

712 034,96 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Tehtävät jotka vaativat riskienottoa (kaikki salkunhoitajat)

808 015,70 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

He jotka hoitavat sisäisiä valvontatehtäviä (riskienhallintatoiminto, compliancetoiminto ja sisäinen tarkastaja)

631 010,96 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Huomioitavaa on, että sama henkilö voi sisältyä useisiin tehtäviin.

TULOSLASKELMA 1.1.2019-31.12.2019

(euroa)

TULOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopapereiden nettotulos	9 802 374,51	-14 115 850,55
Osingot	669 505,71	1 006 538,20
Tulot yhteensä	<u>10 471 880,22</u>	<u>-13 109 312,35</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	801 642,56	1 176 690,95
Korkokulut	1 895,88	2 684,26
Kulut yhteensä	<u>803 538,44</u>	<u>1 179 375,21</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>9 668 341,78</u>	<u>-14 288 687,56</u>

TASE 31.12.2019

(euroa)

VARAT	31.12.2019	31.12.2018
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	36 664 215,84	43 440 970,33
Saamiset		
Osingot	0,00	1 892,04
	<u>0,00</u>	<u>1 892,04</u>
Rahat ja pankkisaamiset	411 448,51	1 041 657,09
VARAT YHTEENSÄ	<u>37 075 664,35</u>	<u>44 484 519,46</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	37 011 526,02	44 206 813,24
Velat		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	0,00	201 480,03
Siirtovelat	64 138,33	76 226,19
	<u>64 138,33</u>	<u>277 706,22</u>
PASSIVA TOTALT	<u>37 075 664,35</u>	<u>44 484 519,46</u>

Fondita European Micro Cap Sijoitusrahasto

Salkun sisältö 31.12.2019

Saksa	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	64,64 %
Datagroup	Informaatioteknologia	42 060	65,40	2 750 724,00	7,43 %
Medios	Terveydenhuolto	99 848	26,40	2 635 987,20	7,12 %
Nexus	Terveydenhuolto	57 417	34,60	1 986 628,20	5,37 %
Adesso	Informaatioteknologia	30 659	53,50	1 640 256,50	4,43 %
S & T	Informaatioteknologia	74 098	21,28	1 576 805,44	4,26 %
Stratec Biomedical	Terveydenhuolto	23 133	61,00	1 411 113,00	3,81 %
Eckert & Ziegler	Terveydenhuolto	7 000	190,60	1 334 200,00	3,60 %
Steico	Teollisuus	42 173	27,40	1 155 540,20	3,12 %
Dr. Hönle	Teollisuus	25 869	44,20	1 143 409,80	3,09 %
Secunet	Informaatioteknologia	8 000	140,00	1 120 000,00	3,03 %
Nabaltec	Materiaali	32 507	33,00	1 072 731,00	2,90 %
KPS	Informaatioteknologia	147 652	7,23	1 067 523,96	2,88 %
Cewe	Teollisuus	7 800	105,80	825 240,00	2,23 %
MBB SE	Teollisuus	11 471	71,10	815 588,10	2,20 %
MAX Automation	Teollisuus	171 564	4,59	787 478,76	2,13 %
Deutsche Konsum Reit	Kiinteistösektori	44 000	15,90	699 600,00	1,89 %
Centrotec Sustainable	Teollisuus	40 952	16,46	674 069,92	1,82 %
Einhell Germany	Kestokulutushyödykkeet	10 937	59,80	654 032,60	1,77 %
Cyan	Informaatioteknologia	27 758	20,70	574 590,60	1,55 %
Sveitsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	14,08 %
Coltene Holding	Terveydenhuolto	22 769	81,86	1 863 834,07	5,04 %
Kardex	Teollisuus	10 400	150,26	1 562 684,37	4,22 %
Gavazzi	Teollisuus	5 034	239,68	1 206 526,55	3,26 %
Orior	Kertakulutushyödykkeet	7 000	82,50	577 525,81	1,56 %
Alankomaat	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	5,90 %
Nedap	Informaatioteknologia	31 687	48,60	1 539 988,20	4,16 %
Accell Group	Kestokulutushyödykkeet	24 841	25,85	642 139,85	1,73 %
Italia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	5,72 %
Eurotech	Informaatioteknologia	145 000	8,43	1 222 350,00	3,30 %
Indel	Kestokulutushyödykkeet	41 180	21,70	893 606,00	2,41 %
Iso-Britannia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,24 %
Emis	Terveydenhuolto	77 164	13,02	1 004 437,41	2,71 %
Marlowe	Teollisuus	95 000	5,96	566 406,25	1,53 %
Suuret yhtiöt	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,48 %
Roche	Terveydenhuolto	900	289,45	260 508,85	0,70 %
Fresenius SE	Terveydenhuolto	4 500	50,18	225 810,00	0,61 %
Verbund	Kraftförsörjning	5000	44,74	223 700,00	0,60 %
Philips	Terveydenhuolto	5 000	43,52	217 600,00	0,59 %
Johnson Matthey	Materiaali	6 000	35,20	211 184,21	0,57 %
Umicore	Teollisuus	4 500	43,36	195 120,00	0,53 %
Lonza Group	Terveydenhuolto	500	325,59	162 794,99	0,44 %
Infineon Technologies	Informaatioteknologia	8 000	20,31	162 480,00	0,44 %
Salkku yhteensä				36 664 215,84	
Kassa ja muut varat, netto				347 310,18	0,94 %
Rahaston arvo				37 011 526,02	
Osuuksien lkm					
Tuotto-osuuksia (A)			133 005,4645		
Kasvu-osuuksia (B)			190 127,2526	323 132,7171	
Osuuden arvo					
Tuotto-osuuden arvo (A)				108,1868	
Kasvu-osuuden arvo (B)				118,9839	

Fondita European Micro Cap Sijoitusrahasto

Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2019

(%-yksiköissä)

Saksa	9,7	Alankomaat	-2,2
Medios	3,7 *	Accell Group	0,8 *
Steico	3,1 *	Unilever	-0,9
Secunet	3,0 *	Nedap	-2,1 *
Cewe	2,2 *		
Datagroup	2,1 *	Iso-Britannia	-3,0
Deutsche Konsum Re:	1,9 *	Marlowe	1,5 *
S & T	1,4 *	Emis	0,6 *
KPS	1,3 *	Croda	-1,1
Stratec Biomedical	0,9 *	Consort Medical	-4,1
Centrotec Sustainable	0,8 *		
MAX Automation	0,5 *	Italia	3,1
Nexus	0,3 *	Eurotech	3,3 *
Nabaltec	0,0 *	Indel	-0,3 *
Cyan	-0,1 *		
Dr. Hönle	-0,2 *	Espanja	-0,7
Adesso	-0,7 *	Amadeus IT	-0,7
MBB	-1,0 *		
Linde	-1,1	Suuret yhtiöt	1,4
SAF Holland	-1,2	Roche	0,7 *
Einhell Germany	-2,0 *	Verbund	0,6 *
Eckert & Ziegler	-2,3 *	Johnson Matthey	0,6 *
Technotrans	-3,0	Umicore	0,5 *
Voltabox		Infineon Technologies	0,4 *
		Fresenius SE	-0,3 *
Sveitsi	-7,5	Philips	-0,6 *
Kardex	0,8 *	Lonza Group	-0,6 *
Gavazzi	-0,2 *		
Novartis	-1,1	Kassa	-0,8
Coltene Holding	-1,3 *		
Orior	-2,7 *		
Hochdorf Holding	-3,1		
Alcon			

* = Edelleen salkussa 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2019

(euroa)

	31.12.2019	31.12.2018
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	5 432 759,63	2 655 340,83
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 5 641 476,55	3 945 750,31
Realisoitumattomat voitot	11 512 966,71	1 169 064,24
Realisoitumattomat tappiot	(-) 1 501 875,28	13 994 505,31
Yhteensä	<u>9 802 374,51</u>	<u>-14 115 850,55</u>
 Kaupankäyntikulut	 79 681,95	 82 515,04

TASEEN LIITE 31.12.2018

Rahaston arvo

Rahaston arvo 1.1.	44 206 813,24	51 856 163,07
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 322 996,11	19 457 165,31
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 17 190 020,60	(-) 11 432 971,39
Tuotonjako	(-) 996 604,51	(-) 1 384 856,19
Tilikauden tulos	<u>9 668 341,78</u>	<u>-14 288 687,56</u>
Rahaston arvo 31.12.	<u>37 011 526,02</u>	<u>44 206 813,24</u>

Helsinki/312 2020

Toimitusjohtaja



Markus Larsson

Tämä suomenkielinen versio on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöksestä.